

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2018 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

2018 yılı Finansal Tablolar

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Teb Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Teb Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 17.210.640 TL	Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in finans sektörü faaliyetleri hasılatı sürecinde,

tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.(i) ve 14 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının yatırım ve bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti, bireysel emeklilik fonları performans ücreti, portföy yönetim komisyonları, portföy performans primleri ve yatırım danışmanlığı gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

yönetimin, finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik. Denetime konu finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle; ve finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslek şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

· Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

· Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Şubat 2019

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4		17.012.133	16.536.256
Finansal Yatırımlar	5		1.490.011	1.669.130
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			1.490.011	1.669.130
Ticari Alacaklar	6		2.777.566	2.921.749
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21		1.934.904	2.830.489
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar			842.662	91.260
Peşin Ödenmiş Giderler			201.577	156.464
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12		201.577	156.464
ARA TOPLAM			21.481.287	21.283.599
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			21.481.287	21.283.599
DURAN VARLIKLAR				
Maddi Duran Varlıklar	8		230.043	208.485
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9		529.619	569.236
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19		498.616	506.510
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			1.258.278	1.284.231
TOPLAM VARLIKLAR			22.739.565	22.567.830
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari Borçlar	6		555.464	670.448
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21		369.974	470.981
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar			185.490	199.467
Diğer Borçlar	7		435.720	395.419
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21		353	71
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar			435.367	395.348
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19		385.303	445.804
Kısa Vadeli Karşılıklar			1.719.000	1.591.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11		1.501.914	1.374.257
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10		217.086	217.086
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			48.009	204.269
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12		48.009	204.269
ARA TOPLAM			3.143.496	3.307.283
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			3.143.496	3.307.283
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Karşılıklar	11		618.078	715.243
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar			618.078	715.243
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			618.078	715.243
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			3.761.574	4.022.526
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			18.977.991	18.545.304
Ödenmiş Sermaye	13		4.401.917	4.401.917
Sermaye Düzeltme Farkları			2.458.293	2.458.293
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			-111.006	-144.422
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			-111.006	-144.422
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13		-111.006	-144.422
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			-321.106	-173.498
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)			-321.106	-173.498
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	13		-321.106	-173.498
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			6.678.064	6.352.361
Yasal Yedekler	13		6.678.064	6.352.361

Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	2.173.530	2.018.671
Net Dönem Karı veya Zararı		3.698.299	3.631.982
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		18.977.991	18.545.304
TOPLAM KAYNAKLAR		22.739.565	22.567.830

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	14	17.210.640	16.009.488
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	14	-1.781.344	-1.597.678
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		15.429.296	14.411.810
BRÜT KAR (ZARAR)		15.429.296	14.411.810
Genel Yönetim Giderleri	15	-13.945.727	-12.017.237
Pazarlama Giderleri	15	-160.979	-84.877
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	194.992	26.558
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	0	-234
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1.517.582	2.336.020
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.517.582	2.336.020
Finansman Gelirleri	17	3.468.302	2.197.962
Finansman Giderleri	18	-223.183	-16.701
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		4.762.701	4.517.281
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-1.064.402	-885.299
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	19	-1.027.367	-1.066.125
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	-37.035	180.826
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		3.698.299	3.631.982
DÖNEM KARI (ZARARI)		3.698.299	3.631.982
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		3.698.299	3.631.982
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		33.416	11.956
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	41.770	14.945
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-8.354	-2.989
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-8.354	-2.989
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-147.608	-14.641
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-185.103	-18.301
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		-185.103	-18.301
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		37.495	3.660
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi		37.495	3.660
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-114.192	-2.685
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3.584.107	3.629.297
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	
Ana Ortaklık Payları		3.584.107	3.629.297

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		450.216	1.624.020
Dönem Karı (Zararı)		3.698.299	3.631.982
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-948.082	579.448
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9	225.144	140.356
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.331.641	1.698.213
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.487.901	1.489.197
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	0	42.867
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		-156.260	166.149
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-3.384.166	-2.136.580
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		-3.426.472	-2.138.308
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		42.306	1.728
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-148.082	-14.641
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-148.082	-14.641
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.027.381	892.100
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		203.506	-779.698
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		179.119	12.915
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		144.183	-734.642
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		895.585	-715.276
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-751.402	-19.366
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-45.113	-24.679
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-114.984	-69.089
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-101.007	204.521
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-13.977	-273.610
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		40.301	35.797
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		40.301	35.797
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.953.723	3.431.732
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-1.415.639	-793.232
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		0	-110.063
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-1.087.868	-904.417
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		3.132.376	1.958.148
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-207.085	-220.516
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-72.565	-166.767
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-134.520	-53.749
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		0	0
Alınan Faiz		3.339.461	2.178.664
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-3.193.726	-2.310.931
Ödenen Temettüler	13	-3.151.420	-2.309.203
Ödenen Faiz	18	-42.306	-1.728
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		388.866	1.271.237
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		388.866	1.271.237
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	16.478.946	15.207.709
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	16.867.812	16.478.946

[illegible]

[illegible]